

0- 802331

На правах рукописи



Ариунтуяа Цэдэндамбын

**Активизация банковского кредитования
малого и среднего бизнеса в Монголии**

специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Иркутск

2013

Диссертация выполнена на кафедре «Банковское дело и ценные бумаги»
ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент,
профессор кафедры «Банковское дело и ценные бумаги» ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» Оношко Ольга Юрьевна

Официальные оппоненты: Янкина Ирина Александровна
доктор экономических наук, профессор
кафедры финансов ФГАОУ ВПО «Сибирский федеральный университет»,
г. Красноярск



Самаруха Алексей Викторович
доктор экономических наук, профессор
ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права», г. Иркутск.

Ведущая организация: ФГБОУ ВПО «Алтайский государственный
технический университет им. И.И. Ползунова»

Защита состоится 21 мая 2013 года в 10:00 часов на заседании диссертационного совета Д 212.070.03 при ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» по адресу: 664003, г. Иркутск, ул. К. Маркса, 24, корпус 9, зал заседаний ученого совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» по адресу: 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, корпус 2, аудитория 101.

Объявление о защите и автореферат диссертации размещены 18 апреля 2013 г. на сайте ВАК Минобрнауки РФ (<http://vak.ed.gov.ru>), и на официальном сайте ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права»: (www.isea.ru).

Отзывы на автореферат отправлять по адресу: 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, БГУЭП, ученому секретарю диссертационного совета Д 212.070.03.

Автореферат разослан 19 апреля 2013 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
доктор экономических наук, профессор

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Н.Г. Новикова'.

Н.Г. Новикова

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Развитие малого и среднего бизнеса (МСБ) играет значительную роль в развитии экономики и повышении уровня жизни и занятости населения в любом государстве.

В Монголии в настоящее время малый и средний бизнес является не только основой современной рыночной пореформенной экономики, но и способом сохранения населения. По данным Национального комитета по статистике Монголии доля малых и средних предприятий в общем объеме хозяйствующих субъектов страны составляет 92,3%, а численность работников, занятых на предприятиях малого и среднего бизнеса, - 46,1% экономического активного населения¹.

В связи с высоким уровнем инфляции в стране, ограниченностью бюджетных средств и несовершенством механизма государственного финансирования монгольское государство не оказывает существенного влияния на укрепление финансовой базы малых и средних предприятий.

Важным источником развития МСБ в Монголии является банковский кредит. Однако его объемы не устраивают ни государство, ни коммерческие банки, ни сами предприятия МСБ. В настоящее время доля общего объема совокупного кредитного портфеля монгольских коммерческих банков в ВВП страны составляет 52,1%, а доля кредитов, выданных малому и среднему бизнесу - 9,6%². Существуют внешние и внутренние факторы, сдерживающие объемы банковского кредитования. Это связано с высоким уровнем кредитного риска при обслуживании малых и средних предприятий, хотя банки как коммерческие организации и заинтересованы в получении прибыли.

Повышение роли банковского кредитования в развитии субъектов МСБ является для Монголии одним из первостепенных вопросов, однако до сих пор в стране отсутствует комплексный подход к его исследованию. Все вышеизложенное определяет актуальность диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. В работах зарубежных, российских и монгольских ученых нашли отражение общие вопросы финансово-кредитного обеспечения малого и среднего бизнеса, банковского кредитования, опыт работы коммерческих банков по минимизации кредитных рисков при кредитовании малого и среднего бизнеса, роли государства в развитии малого и среднего бизнеса, проблемы государственной финансово-кредитной поддержки, лизинга, факторинга и венчурного капитала как источника кредитных ресурсов для малых и средних предприятий.

Заметный вклад в разработку теоретических аспектов сущности банковского кредитования внесли зарубежные ученые Ван – Хуз Дэвид Д., Гилл Э., Долан Э.Дж., Коттер Р., Кох Тимоти У., Макдональд С. Скотт., Миллер Роджер Лерой, Рид Э., Роуз Питер С., Синки Дж.мл., Смит Э.

¹ Статистический сборник общественно-экономической жизни Монголии // Нацкомстат Монголии. – 2011. – Декабрь. – С. 83.

² Рассчитано автором по данным: 1) Статический сборник общественно – экономической жизни Монголии. – Уланбаатор, 2011. – Декабрь. – С. 16; 2) Ежемесячный статистический бюллетень Монголбанка. – Уланбаатор, 2011. – Декабрь. – С. 21.

В современных российских научных исследованиях широко известны работы Ю.А. Бабичевой, М. Ю. Бабичева, Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, А.М. Тавасиева, Е.П. Жарковской, Е.Ф. Жукова, Г.С. Пановой, В.И. Колесникова, Г.Г. Коробовой, Ю.И. Львова, М.С. Марамыгина, В. М. Масленченкова, Ю.С. Рыжкова, А.В. Самарухи, Н.Э. Соколинской, Ю.М. Усоскина, Е.Б. Ширинской, И.А. Янкиной и др. Среди монгольских ученых следует выделить работы А. Батсуха, Д. Моломжамца, Б. Пүрэвдоржа, Ш. Чуданжий и Б. Дэлгэрбаяра.

Вопросами, связанными с особенностями кредитного процесса при кредитовании малого и среднего бизнеса, занимались проф. Г.А. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая, О.И. Лаврушин, Е.Г. Азманова, С. Бунин, Н.В. Горелая.

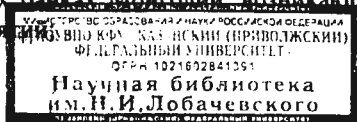
Вопросами теоретических аспектов сущности малого и среднего бизнеса занимались такие известные зарубежные ученые, как Катильон Р., Друкер П., Сей Ж., Смит А., Рекардо Д., Кларк Дж. Б., Маршал А., Шумпетер Й., Фон Хайек Ф., Грей К., Стэнурт Дж.; российские ученые А.О. Блинов, Е.Ф. Жуков, Я.М. Кестер, Б. Коллас, М.Г. Лапуста, М.А. Пессель, Б.А. Райзберг, Л.Г. Скамай, Ю.Л. Старостин, В.Ю. Фадеев, И.Н. Шапкин, а также монгольские ученые, академик Т. Дорж, Д. Бямбасурен, Д. Моломжамц, П. Цэрэнпил, Б. Сувд, Ц. Аюурзана, Л. Оюунцэцэг и Б. Лундэнбазар.

В то же время поиск методологических подходов к вопросам совершенствования организации и механизма банковского кредитования субъектов МСБ; факторы, влияющие на развитие банковского кредитования МСБ; оценка и мониторинг рисков при кредитовании; поиск путей решения проблем, возникающих при кредитовании; перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса; формы его государственной поддержки, с помощью которых можно активизировать развитие МСБ в Монголии, в настоящее время разработаны недостаточно и требуют дополнительного изучения. Все выше изложенное определило выбор темы, цель и задачи диссертационного исследования.

Целью диссертационного исследования явилось выявление теоретических и практических проблем, связанных с совершенствованием кредитных отношений малого среднего бизнеса в Монголии, а также поиск основных направлений для активизации банковского кредитования коммерческих банков Монголии.

Для реализации указанной цели поставлены следующие основные задачи:

- исследовать экономическую сущность и значение банковского кредитования в развитии экономики Монголии;
- определить современные особенности и тенденции в развитии малого и среднего бизнеса Монголии, как объекта банковского кредитования;
- исследовать современные тенденции в банковском кредитовании МСБ Монголии и выявить его роль в развитии малого и среднего бизнеса;
- выявить факторы, сдерживающие развитие банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии;
- исследовать риски в коммерческих банках Монголии, возникающие при кредитовании малых и средних предприятий.



- рассмотреть виды кредитов, формы и программы кредитования субъектов МСБ в коммерческих банках Монголии;

- провести сравнительную характеристику условий кредитования в монгольских кредитных организациях;

- определить особенности кредитного процесса при кредитовании предприятий МСБ и выявить проблемы, возникающие в коммерческих банках Монголии при вложении банковских ресурсов в развитие субъектов МСБ;

- предложить эффективные меры государственной поддержки, способствующие активизации кредитования МСБ монгольскими коммерческими банками.

Объектом диссертационного исследования явилась деятельность коммерческих банков Монголии по кредитованию субъектов малого и среднего бизнеса.

Предметом диссертационного исследования выступают кредитные отношения, возникающие в процессе кредитования монгольскими коммерческими банками субъектов МСБ.

Теоретическая и методологическая база исследования.

Диссертационная работа базируется на законодательных и нормативных актах России и Монголии в области финансов, налогов, банковского дела и развития малого и среднего бизнеса, на научных работах российских монгольских и зарубежных ученых в области кредитных отношений малого и среднего бизнеса.

В процессе исследования использовались методы системного анализа изучаемого объекта, сравнительного анализа, общенаучные методы группировки, обобщения, детализации итоговых показателей, метод экспертных оценок, метод экспертных интервью и др. В основе исследования лежит диалектический метод, предполагающий изучение явлений во взаимосвязи и динамике.

Информационно-статистическую базу исследования составили законодательные и иные нормативно-правовые акты Монголии и Российской Федерации; официальные статистические материалы Центрального банка Монголии (Монголбанка), Национального комитета по статистике Монголии, Министерства сельского хозяйства, пищевой и легкой промышленности Монголии, Управления малого и среднего бизнеса при Правительстве Монголии; аналитические и справочные материалы информационных агентств; данные отчетности монгольских коммерческих банков; материалы научно – практических конференций; материалы, размещенные в сети Интернет; результаты социологических исследований организации поддержки предпринимательства и собственных исследований автора по решаемой проблеме.

Рабочая гипотеза диссертационного исследования базируется на представлении о том, что активизация банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии является важнейшим фактором воздействия на осуществление социально-экономических реформ государства, в том числе модернизацию и преобразования в экономике; повышение эффективности деятельности монгольских коммерческих банков; развитие МСБ и повышения уровня благосостояния населения Монголии.

Эффективность реализации мер по активизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии обуславливается наличием в экономике условий, позволяющих осуществлять аккумуляцию, трансформацию и размещение денежных средств и управлять рисками. Активизация банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии предполагает проведение комплекса мер общеэкономического и институционального характера, направленного на формирование данных условий, а также стимулирование развития направлений банковского посредничества, являющихся приоритетными с точки зрения инвестиционного и инновационного развития.

Наиболее существенные научные результаты, полученные автором:

1. Аргументировано возрастающее значение банковского кредитования в развитии экономики Монголии на основе генезиса банковской системы Монголии 1991 – 2011 гг., углубляющего исследования А. Батсуха, Д. Моломжамца, Б. Пурэвдоржа, Ш. Чуданжий, Б. Дэлгэрбаяра и дополняющего их анализом тенденций банковского кредитования МСБ, что способствует развитию теории эволюции кредитных отношений в Монголии.

2. Выделены 4 этапа эволюции банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии за период с 1991 по настоящее время, что позволило автору исследовать современные тенденции в развитии кредитных отношений на протяжении всего анализируемого периода и обусловило вывод автора о необходимости государственной поддержки банковского кредитования МСБ в Монголии на современном этапе ее развития и поиск автором путей реализации этой задачи в тесной взаимосвязи с Правительством Монголии, Монголбанком и коммерческими банками страны.

3. Выявлены основные негативные факторы при кредитовании МСБ как со стороны банковских организаций, так и субъектов МСБ, заключающиеся в повышенном риске кредитования малого и среднего бизнеса, неудовлетворительности финансового состояния и несовершенстве или отсутствии возможности объективной оценки и методик оценки кредитоспособности субъектов малого и среднего бизнеса Монголии.

4. В результате анализа действующего алгоритма использования средств Фонда поддержки малого и среднего бизнеса, дана оценка качества эффективности его работы и обоснована необходимость изменения порядка государственной поддержки банковского кредитования МСБ Монголии. Предложен новый алгоритм действия, отличием которого является то, что полномочия по отбору проектов для кредитования передаются от государства коммерческим банкам.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в разработке теоретических рекомендаций и практических предложений по активизации банковского кредитования МСБ в развитии экономики Монголии, что конкретизируется в следующих положениях:

1. Выявлена роль МСБ в современной экономике Монголии, заключающаяся в превалировании численности субъектов МСБ среди хозяйствующих субъектов экономики и в приобладании численности работающих, занятых в секторе МСБ, среди работающего населения. Сформулированы основные особенности в развитии национальных МСП,

характеризующиеся принадлежностью их подавляющего большинства частному сектору экономики; наметившейся тенденцией роста МСБ производственного назначения и услуг финансового посредничества; превращением МСБ в существенный фактор регионального развития; преобладанием в структуре МСП микропредприятий с числом работающих 1-9 человек; увеличением объема годовой реализации продукции, товаров, услуг, производимых субъектами МСБ Монголии. Данные специфические факторы учтены при выработке механизмов кредитования МСБ.

2. Показана роль банковского кредитования в развитии МСБ Монголии, заключающаяся в том, что оно расширяет финансовые возможности для развития МСБ и тем самым увеличивает реализацию роли МСБ в развитии экономики Монголии. Это позволяет доказать особую значимость банковского кредитования МСБ в Монголии, заключающуюся в помощи государству в выполнении таких его важнейших социально-экономических и демографических задач, как сбережение населения, рост его трудовой занятости, повышение уровня его благосостояния. Выявление значения и роли банковского кредитования в развитии МСБ способствует развитию теории кредитных отношений.

3. Предложены методические рекомендации коммерческим банкам Монголии по составлению и анализу отчетности по кредитованию субъектов МСБ, позволяющие национальным коммерческим банкам своевременно регулировать качество кредитного портфеля, минимизировать кредитные риски и увеличивать объемы инвестирования в реальный сектор экономики.

4. Предложена скоринговая модель оценки кредитоспособности субъекта МСБ, позволяющая оценить его риски, как на начальной стадии реализации кредитного проекта, так и в процессе его мониторинга.

Теоретическая и практическая значимость диссертационной работы состоит в том, что диссертационное исследование содержит решение задач по совершенствованию деятельности государственных органов и коммерческих банков в области кредитования субъектов МСБ, имеющее важное народнохозяйственное значение. Основные идеи диссертационного исследования, его выводы и практические рекомендации формулируются с учетом возможностей их реализации в деятельности коммерческих банков и на государственном уровне.

Выдвигаемые в диссертационном исследовании теоретические положения о кредитных потребностях малых и средних предпринимателей, а также предложенные автором конкретные рекомендации по совершенствованию процесса банковского кредитования малых и средних предприятий могут использоваться научными и практическими работниками при разработке концепций развития кредитования малого и среднего бизнеса отдельного коммерческого банка, Монголбанка, на уровне страны и аймака, при выработке коммерческими банками конкретных процедур при осуществлении кредитного процесса и принятии управленческих решений по кредитованию МСБ, а также могут быть использованы в учебном процессе при изучении дисциплин “Организация деятельности коммерческого банка”, “Банковский менеджмент”, “Мировые банковские системы”.

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. В соответствии с формулой специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение

и кредит» диссертационная работа является прикладным научным исследованием в области выявления специфики кредитования коммерческими банками Монголии предприятий малого и среднего бизнеса.

Полученные результаты научного исследования соответствуют пункту 9. «Кредитные отношения», пп. 9.3. «Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования» и пп. 9.7. «Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

Апробация результатов исследования. Основные положения обсуждались на 67-й, 71-й и 72-й ежегодных научных конференциях профессорско-преподавательского состава и докторантов, 19-й, 23-й и 24-й научных конференциях аспирантов, и 69-й, 73-й и 74-й научных конференциях студентов и магистрантов ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» (Иркутск, 2008, 2012, 2013 гг.), международной заочной научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых "Молодежь – Родине. Развитие экономики территорий – развитие России" в ФГБОУ ВПО «Омский государственный технический университет» (Омск, 2008 г.).

Теоретические и практические материалы исследования используются в учебном процессе кафедры «Банковское дело и ценных бумаг» ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» по дисциплинам «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковский менеджмент», «Мировые банковские системы», в учебном процессе факультета «Банки, финансы и бухгалтерский учет» в монгольском университете Улаанбаатар Эрдэм по дисциплине «Банковское кредитование».

Методические рекомендации по составлению и анализу отчетности по кредитованию малого и среднего бизнеса коммерческими банками Монголии получили высокую оценку на практике и были внедрены в деятельность Центрального банка Монголии (Монголбанка), Нацкомстата Монголии, а также используются во всех коммерческих банках Монголии с 2008 года.

Публикации. Результаты диссертационной работы нашли свое отражение в 10 научных публикациях, общим объемом 4,75 п.л., с личным вкладом автора 3,85 п.л., включая 4 статьи в научном издании РФ, рецензируемом ВАК. Минобрнауки РФ.

Структура и содержание работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 256 наименований, и 17 приложений. Она содержит 154 страницы машинописного текста, 26 таблиц, 29 рисунков.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, определена степень разработанности проблемы, сформулированы цель и задачи работы, апробация и практическое внедрение результатов, определен объект и предмет исследования, изложены теоретические и методологические основы исследования, определены научные результаты и научная новизна,

теоретическая и практическая значимость, обозначены структура, публикации, и объем работы.

В первом разделе диссертации – «Теоретические аспекты банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии» - исследована экономическая сущность банковского кредитования и выявлено его возрастающее значение для экономики Монголии, дана характеристика банковской системы Монголии, исследованы современные процессы в банковском кредитовании, определены основные особенности и тенденции национальных субъектов МСБ как объекта банковского кредитования.

Во втором разделе диссертации – «Современные тенденции развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии» - изучен генезис и осуществлен анализ банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии, показана роль банковского кредитования в развитии МСБ. Проведена сравнительная характеристика современных видов кредитов, форм и программ банковского кредитования МСБ, условий кредитования в монгольских кредитных организациях и предложены меры по их совершенствованию. Выявлены и проклассифицированы виды кредитного риска, характерные для кредитования МСБ в Монголии, и влияющие на них факторы. Предложена скоринговая модель оценки кредитоспособности субъекта МСБ.

Проведенное исследование, осуществленный анализ и сделанные выводы позволили автору **в третьем разделе** диссертации – «Направления развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии» - предложить меры по совершенствованию кредитного процесса при кредитовании малого и среднего бизнеса, которые будут способствовать решению проблем при кредитовании МСБ со стороны банковских организаций и предпринимателей МСБ в Монголии, аргументировать необходимость помощи со стороны государства и предложить перечень мер государственной поддержки для активизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии, а также внести предложения по изменению алгоритма действий Фонда поддержки малого и среднего бизнеса Монголии для увеличения объемов банковского кредитования МСБ.

В заключении излагаются основные выводы, рекомендации и предложения по теме исследования.

В приложении даны методические разработки автора по кредитованию МСБ и аналитические материалы, дополняющие и поясняющие отдельные положения исследования.

II. Основные положения и результаты исследования, выносимые на защиту

1. Аргументировано возрастающее значение банковского кредитования в развитии экономики Монголии.

В настоящее время экономика Монголии развивается относительно высокими темпами. За 2005 - 2011 годы ВВП Монголии увеличился более, чем на 74%, а среднегодовой темп его прироста составил 8,2% (рис. 1).



Рис. 1. Динамика темпов роста ВВП Монголии и объемов банковского кредитования в период с 2005 по 2011 гг.

Источник: рассчитано автором по данным: 1) Статистический сборник Нацкомстата Монголии. - УБ, 2009. - С. 133; 2) Статистический сборник Монголии. - УБ, 2011. - С. 138.

Главным фактором экономического роста страны стали налоги на продукцию, развитие горнорудной, перерабатывающей промышленности и развитие розничной и оптовой торговли. На рост экономики благотворно повлияло повышение цен на медь и золото на мировом рынке. В 2011 году экономический рост страны составил 17,3%. Экономический рост способствует увеличению спроса на банковские услуги, как со стороны компаний, так и со стороны населения.

Таблица 1
Динамика прироста основных показателей деятельности коммерческих банков Монголии за период с 2005 по 2011 гг., (млрд тугр.)

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Активы, всего	1371,2	1899,4	2858,3	3356,8	4090,0	5873,5	8652,7
Рост активов, %		38,5	50,5	17,4	21,8	43,6	47,3
Собственные средства	207,1	294,8	376,4	340,6	230,2	382,3	688,9
Рост собственных средств, %		42,3	27,7	-1,0	-32,4	66,1	80,2
Кредиты выданные, всего	859,9	1223,3	2056,1	2635,5	2655,0	3264,8	5641,2
Рост кредитов выданных, %	41,7	42,2	68,1	28,7	0,7	23,0	72,8
Некачественные кредиты *	49,5	60,0	68,1	188,7	462,0	370,9	329,9
Рост некачественных кредитов, %		21,0	13,5	177,0	145,0	19,7	11,1
Депозиты, всего	671,7	995,4	1489,7	1338,8	1856,4	2756,2	3905,2
Рост депозитов, %		48,1	49,7	-10,1	38,7	48,5	41,7
Доля кредитной задолженности в общем объеме активов, %	62,7	64,4	71,9	78,5	64,9	55,6	65,2
Кредиты к ВВП	30,9	32,9	41,5	40,2	40,3	39,5	52,1
Депозиты к ВВП	24,2	26,8	30,7	20,4	28,2	33,4	36,1

Источник: рассчитано автором по данным ежемесячного статистического бюллетеня Монголбанка. - Улан-батор, 2010. - Декабрь. - С. 1-4; 14-17; Годового отчета Монголбанка за 2010 г. - Улан-батор, 2010. - С. 136.

* Согласно «Порядку определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации», утвержденного совместным приказом 475/182 от 2010 года Президента Монголбанка и Министра Финансов и Экономики Монголии к некачественным кредитам относятся: нестандартные, сомнительные, безнадежные кредиты.

Доля банковского кредита в ВВП с 2000 по 2011 год выросла с 6,6 до 52,1%. Динамика прироста основных показателей деятельности коммерческих банков Монголии за период с 2005 по 2011 год приведена в табл. 1.

В конце 2011 года по сравнению с 2005 годом общая сумма активов банковской системы выросла в 6,3 раза. Прирост активов произошел вследствие увеличения денежных вкладов населения на 41,7% или на 1149,0 млрд тугр., прироста собственных средств банков на 80,2% или на 306,6 млрд тугр., результатом чего явился прирост кредитной задолженности на 72,8% или на 2376,4 млрд тугр. соответственно. Из года в год в монгольских коммерческих банках увеличивается размер остатков на расчетных и сберегательных счетах так, если в конце 2005 года остатки депозитов составляли 671,7 млрд тугр., то на конец 2011 года они составили 3905,2 млрд тугр. (рост в 5,8 раза).

Развитие коммерческих банков Монголии на протяжении всего исследуемого периода (в 2000 – 2011 годах) характеризовалось стремительным увеличением кредитного портфеля. Доля некачественных кредитов в общем объеме кредитной задолженности постоянно снижалась за исключением кризисного периода 2008 – 2009 гг. В конце 2011 г. этот показатель составил 5,9% (рис. 2). Это свидетельствует об укреплении финансового положения заёмщиков и поступательном развитии экономики Монголии. Однако, если сравнить показатели деятельности коммерческих банков Монголии с показателями развития других стран, то это укажет на слабый уровень финансового посредничества в Монголии и на то, что финансовый рынок Монголии нуждается в большем объеме денежных ресурсов.



Рис. 2. Динамика доли некачественных кредитов, выданных хозяйствующим субъектам Монголии в 2000-2011 годах

Источник: составлено автором по ежегодному бюллетеню Национального комитета по статистике Монголии за 1991-2001 годы

В данной ситуации коммерческим банкам Монголии необходимо активно проводить политику поддержки инвестиционной деятельности МСБ путем оптимизации своей кредитной политики, а Монголбанку осуществлять гибкую денежную и кредитную политику, оптимально влияющую на реальную экономику путем стимулирования роста капитализации банков.

2. Проведено исследование эволюции банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии, выделены 4 этапа в развитии, характеризующие его становление.

В Монголии банковское кредитование малого и среднего бизнеса имеет особую историю, в виду позднего принятия законодательства, регулирующего МСБ, создавшего национальные критерии отнесения хозяйствующих субъектов к данной категории и в силу специфики структуры бизнеса (субъекты МСБ составляли до 90% общей численности хозяйствующих субъектов). По этой же причине не исследовалось банковское кредитование МСБ.

В табл. 2 приведены 4 этапа, характеризующие изменения, способствующие поступательному развитию банковского кредитования МСБ в Монголии.

Таблица 2

Этапы эволюции банковского кредитования МСБ в Монголии

№	Этапы	Краткая характеристика этапа и меры, предпринимаемые для развития МСБ и банковского кредитования МСБ	Особенность этапа с точки зрения кредитования
1	2	3	4
1.	1991 - 1996	<ul style="list-style-type: none"> - Приватизация государственной собственности; создание правовых основ функционирования двухуровневой банковской системы. - Начало кредитования МСБ в общем составе хозяйствующих субъектов; - Принятие законов "О банках", "О кооперативах", "О сберегательно – кредитных кооперативах" "О вкладах, расчётах и кредитной деятельности банков и уполномоченных юридических лиц". 	<ul style="list-style-type: none"> - Коммерческие банки массово и бесконтрольно выдают кредиты, в результате чего в 1990 году остатки кредиторской задолженности превысили общую денежную массу в стране на 45,6 процента, в 1991 году – 29,6 процента, в 1992 году – 46,5 процента. - Выданные кредиты часто переходили в разряд безнадежной кредиторской задолженности.
2.	1997 – 2000	<ul style="list-style-type: none"> - Проведение структурной реформы в банковской системе при поддержке международных организаций. Внесение соответствующие изменений в «Гражданский кодекс» Монголии. - Принятие в новой редакции законов «О Центральном банке Монголии», «О банках и банковской деятельности», «О денежных вкладах, платежах, расчётах и кредитной деятельности банков». - Создание первых организаций, оказывающих микрофинансовые услуги, таких как сберегательно - кредитные кооперативы и небанковские финансовые организации. - Принятие постановления правительства Монголии "О поддержке малого и среднего бизнеса в 1999-2004 гг." (1995 г.). 	<ul style="list-style-type: none"> - Кризис банковской системы. Банкротство нескольких коммерческих банков. - Ухудшение кредитного портфеля коммерческих банков. - Увеличение доли непогашенной кредитной задолженности до уровня 45% от общей суммы выданных хозяйствующим субъектам кредитов.

1	2	3	4
3.	2001 - 2007	<ul style="list-style-type: none"> - Принятие закона "О небанковских финансовых организациях" (2002 г.). - Создание Комитета по регулированию финансов (2006 г.). - Принятие постановления правительства "Программа развития кооперативов общественного характера" (2003 г.). - Принятие постановления правительства "Программа поддержки малого и среднего предпринимательства 2005 - 2010 гг." (2005 г.). - Внесение изменений в законодательство "О налогах" (2006 г.). - Принятие закона "О финансовом лизинге" (2006 г.). - Утверждение закона "О малых и средних предприятиях" (2007 г.). - Начало выделения государством средства на поддержку МСБ (2006 г.). 	<ul style="list-style-type: none"> - В банковской сфере наблюдается стабилизация. - Привлекаются иностранные инвестиции. - Возрастает общая сумма активов банковской системы страны, которая в конце 2007 года по сравнению с 2000 годом увеличилась в 13,3. - Объем депозитов вырос в 16 раз. - Общий объем кредитов в 2000 - 2007 гг. увеличился с 66,8 до 2056,1 млн тугр, доля некачественных кредитов в общем объеме ссудной задолженности постоянно уменьшалась (с 21,9% до 3,39% соответственно).
4.	2008 – по наст. время	<p>На этом этапе государство обратило большое внимание на поддержку малого и среднего бизнеса.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Создано Управление малого и среднего бизнеса при правительстве Монголии (2008 г.). - Утверждены законы "Об освобождении от НДС и таможенных платежей оборудования и запчастей, предназначенных для малого и среднего предпринимательства, сроком на 3 года (с 2009 г. до конца 2012 г.)." - Утверждены постановления правительства "Программа индустриализации Монголии", "Направления развития промышленности в регионах" (2009 г.). - Заново утверждена программа поддержки малого и среднего предпринимательства, программа развития кооперативов общественного характера в 2009-2013 гг. А также было принято Постановление Великого Государственного Хурала Монголии "О мероприятиях по преодолению финансово-экономических трудностей" от 03 марта 2009 г. № 22. - Выделяемые государством средства на цели развития малого и среднего бизнеса достигли в 2009 г. - 30,8 млрд тугр., в 2010 г. - 30,0 млрд тугр, 2011 г. - 150,0 млрд тугр. 	<ul style="list-style-type: none"> - В связи с мировым финансовым кризисом в 2008 - 2010 гг. общий объем кредитной задолженности вырос незначительно: с 28,2% до 58,7%, а доля не возвращенных кредитов в общем объеме ссудной задолженности увеличилась в 3,4 раза. - На основе принятия закона Монголии "О малых и средних предприятиях", определившего критерии отнесения предприятий к малому и среднему бизнесу, Монголбанком была утверждена форма отчетности ЗМБ 1-а «Отчет о кредитах, предоставленных банком для физических лиц и хозяйствующих субъектов малого и среднего бизнеса». Стало возможным исследование банковского кредитования МСБ. - Доля кредитов, выданных субъектам малого и среднего бизнеса коммерческими банками Монголии в 2008 - 2011 гг., в общем объеме кредитной задолженности увеличилась с 17,1% до 19,1%.

Источник: составлено автором

Такой результат стал возможен на основе теоретического анализа эволюции банковской системы Монголии за период с 1991г. – по настоящее время. Это позволило автору выявить современные тенденции в развитии банковского кредитования МСБ в Монголии, обусловило его вывод о необходимости активизации государственной поддержки банковского кредитования МСБ на современном этапе развития.

3. Исследованы современные тенденции в развитии банковского кредитования МСБ Монголии и выявлено его значение в развитии МСБ.

На основании собранных и обработанных по методике автора данных выявлены основные тенденции в развитии банковского кредитования МСБ, которые заключаются в следующем:

- объемы банковского кредитования субъектов МСБ имеют тенденцию к росту: за последние 5 лет общий объем кредитов, выданных МСБ, вырос с 504,6 до 1042,6 млрд тугр. (т.е. с 7,7 до 9,6 % в ВВП). В настоящее время на кредитование МСБ направляются каждый пятый и шестой тугрик, выданный в качестве кредитов реальному сектору экономики;

- основная часть выдаваемых кредитов направляется в оптовую и розничную торговлю. Наметилась тенденция роста объемов кредитования МСБ производственного назначения и услуг в сфере финансового посредничества;

- процентная ставка по банковским кредитам для субъектов МСБ по сравнению с корпоративным бизнесом является высокой. Однако, наблюдается её целенаправленное и планомерное снижение;

- преобладает среднесрочное кредитование (от 12 до 24 месяцев). Наблюдается тенденция к увеличению сроков кредитования до 36 месяцев;

- имеют места большие трудности с обеспечением кредита в связи с практическим отсутствием имущества у большинства субъектов МСБ и неразвитостью института поручительства и гарантирования в Монголии. Преобладает залог недвижимости;

- среди форм кредитования преобладает классический кредит. Доля кредитования в других формах (векселя и кредитных линий) мала;

- по структуре заемщиков среди субъектов МСБ преобладают физические лица (индивидуальные предприниматели) над юридическими лицами (предприятиями). Имеются тенденции к достижению паритетного соотношения между ними по объемам кредитования.

Роль банковского кредитования в развитии национального малого и среднего бизнеса характеризуется следующими показателями (рис. 3).

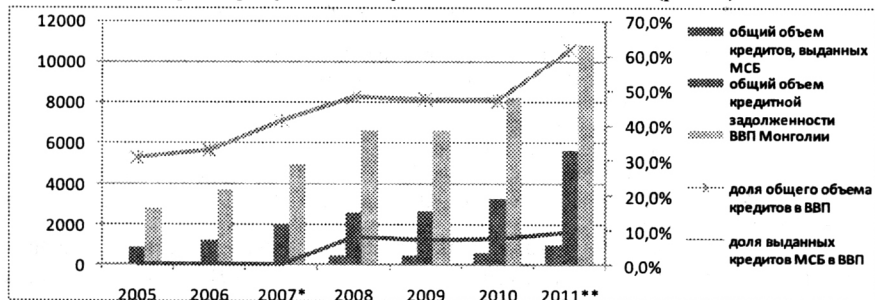


Рис 3. Динамика показателей ВВП, общего объема банковского кредитования и объема банковского кредитования МСБ в Монголии в период 2005-2011 гг.

Примечание: *До 2007 г. в силу отсутствия закона Монголии "О малых и средних предприятиях" отсутствовали и данные о кредитной задолженности МСБ коммерческим банкам Монголии.

Приведенные данные свидетельствуют о том, что роль банковского кредитования в развитии МСБ возрастает. Поскольку МСБ в Монголии – основная сфера приложения труда, то сохранение имеющихся позитивных тенденций и дальнейшая активизация банковского кредитования МСБ будут способствовать росту трудовой занятости населения, а, следовательно, его сохранению и повышению уровня жизни; повышению эффективности деятельности МСБ, росту прибыльности коммерческих банков, поступательному развитию экономики страны.

4. Разработана скоринговая модель оценки кредитоспособности заемщика - субъекта МСБ, основанная на учёте факторов, влияющих на величину его рисков.

Кредитный риск является одним из самых важных рисков. Уровень кредитного риска в монгольской банковской системе высок и будет расти. Это объясняется слабостью риск-менеджмента, наличием растущих потребностей экономики в кредитных ресурсах, особенностями кредитной политики и кредитного процесса. В 2009 – 2010 гг. в Монголии обанкротились два больших коммерческих банка: “Анод” и “Зоос”³. Причинами банкротства этих банков были не внешние, а внутренние риски - именно кредитный риск. Необходимо отметить, что Монголбанк рассматривает кредитные риски в качестве основного фактора, ухудшающего финансовое состояние кредитной организации, и в рамках своих полномочий по надзору за деятельностью банков требует от них усиления контроля за платежеспособностью заемщиков и достаточной ликвидностью залога. Поэтому именно устойчивое финансовое состояние заемщика, а также своевременный возврат ранее полученных ссуд выступают главным условием для вынесения банком положительного решения при рассмотрении кредитных заявок.

В приложении 11 диссертационной работы автором была приведена классификация видов рисков и факторов, влияющих на их величину. Она включает такие риски, как риск клиента, рыночный риск, финансовые риски, риск заложенного имущества, правовой (юридический) риск и учитывает особенности оценки степени рисков при кредитовании субъектов МСБ.

С помощью этой классификации кредитный инспектор любой кредитной организации может оценить кредитоспособность заемщика, жизнеспособность бизнеса, особенности правового поля и перспективность рынков сырья и сбыта по кредитной сделке балльным методом. Риск клиента – оценивается в размере до 25 баллов, рыночный риск – до 15 баллов, финансовые риски – до 20 баллов, риск заложенного имущества – до 20 баллов, правовой (юридический) риск оценивается – до 20 баллов. В результате клиент должен набрать от 72 до 100 баллов. Тогда уровень риска может считаться приемлемым. При наборе заявкой от 57 до 71 балла кредит выдается, но постоянно внимательно контролируется и при необходимости его возвратность регулируется дополнительным обеспечением и изменением процентной ставки. При

³ Банк «Зоос» в настоящее время преобразован в банк с государственной собственностью - «Государственный банк».

наборе клиентом 48 баллов и ниже следует отказ в выдаче кредита или он отзывается, если такая негативная ситуация была выявлена в процессе мониторинга кредитного договора. В самом упрощенном виде этот метод представляет собой взвешенную сумму значений показателей по уровню риска. В результате получается итоговый интегральный показатель. Чем выше его значение, тем выше надежность клиента. Банк может для себя выстроить внутренний рейтинг своих клиентов по степени возрастания их кредитоспособности.

Таблица 3

Итоговая оценка кредитного риска банка с учетом комплексного воздействия факторов на уровень кредитоспособности заемщика – субъекта МСБ

Уровень фактического комплексного риска заемщика, баллы	Лимит уровня риска, баллы		Уровень совокупного кредитного риска банка и необходимые меры по его минимизации	
	В случае наличия юридического заключения	В случае отсутствия юридического заключения		
	Свыше 90	72 и выше	Риск минимален	
	до 80 - 90	до 64 – 72	Риск приемлемый, но требующий пристального контроля	
	до 70 - 80	до 56 – 64	Риск средний, требуются меры по его снижению	
	до 60 - 70	до 48 – 56	Риск высокий, при необходимости может потребоваться повторный анализ заемщика, если нет необходимости – требуется возврат кредита	
	меньше 60	меньше 47	Риск высокий, следует придерживаться стратегии отказа от риска, сразу возвращать кредит	
Вид риска		Нормативная оценка риска заемщика, баллы	Фактическая оценка риска заемщика, баллы	Отклонения фактической оценки от нормативной, %
Риск клиента		25,0		
Рыночный риск		15,0		
Финансовый риск		20,0		
Риск заложенного имущества		20,0		
Правовой риск		20,0		
Итого:		100,0		

Источник: Составлено автором

В настоящее время многие монгольские коммерческие банки формируют свои собственные внутренние системы управления кредитным риском. Однако все еще часто управление кредитным риском основывается только на инструктивных и методических указаниях Монголбанка, или на западных методиках без адаптации их к отечественным условиям. В таких случаях система управления кредитным риском не всегда является эффективной или достаточно эффективной. Позиции банка ослабевают как в повседневной конкурентной борьбе, так и при наступлении критических событий. При этом эффективность существующих в настоящее время внутренних банковских методик управления кредитным риском и возможности их практического применения неоднозначно

оцениваются экономическим сообществом, а сами методики, безусловно, требуют совершенствования.

5. Проанализирован действующий алгоритм и принципы работы Фонда поддержки малого и среднего бизнеса Монголии. Выявлена их неэффективность. Предложен новый алгоритм и принципы работы Фонда поддержки малого и среднего бизнеса, обеспечивающие активизацию банковского кредитования МСБ.

Государственная программа поддержки МСБ с помощью льготного кредитования ведется в Монголии с 2009 года. Она осуществляется с помощью коммерческих банков, которым Фонд поддержки малого и среднего бизнеса отправляет выбранные им проекты для кредитования в полном объеме, предназначенные на финансирование этих проектов. Из-за неточности правовой терминологии “малое и среднее предпринимательство” в законодательстве современной Монголии в настоящее время невозможно четко подразделить субъекты МСБ на физические лица, юридические лица, микро, малые и средние предприятия, что дает возможность претендовать на льготный кредит широким слоям предпринимателей и приводит к массовой подаче кредитных заявок на любую сумму всем категориям хозяйствующих субъектов в стране, и как следствие, к возникновению жалоб по поводу массового количества отказов в льготном кредитовании. Кредитование МСБ в настоящее время осуществляется через 5 коммерческих банков Хас, ХААН, Улаанбаатар, Голомт и Капитрон на договорной основе. Этим банкам в 2009-2010 гг. разрешено брать в качестве комиссионных 2-3 % годовых за выполнение кредитных операций. Это увеличивает процентную ставку для заемщиков, получающих льготный кредит. Недостаток ныне действующего алгоритма работы ФПМСБ состоит в том, что проект, который получил поддержку кредитования Фонда МСБ, поскольку оказался важным для развития МСБ, может быть не поддержан коммерческими банками, из-за неудовлетворительной кредитоспособности заемщика, или из-за того, что это проект – “старт ап” или по другим причинам. Возникает противоречие между коммерческими банками, ФПМСБ и клиентами. Сравнительная характеристика действующего алгоритма льготного кредитования МСБ в Монголии и предлагаемого автором приведены в таблице 4.

В 2011 г. ФПМСБ рассмотрел 1061 проект, из которых 815 были отправлены коммерческим банкам, но коммерческие банки выдали только 232 льготных кредита. Т. е., несмотря на затраченные ФПМСБ время и деньги, получили льготное кредитование лишь каждый первый из четырех рассмотренных проектов. Также не редки ситуации, когда банки, отказавшись кредитовать конкретного заемщика из-за его низкой кредитоспособности и высоких рисков проекта, предлагают ему свой кредитный продукт с высокой процентной ставкой, компенсирующей риск и гарантирующей большую прибыль. Коммерческим банкам не интересно кредитовать такие рискованные проекты, брать на себя все риски и отказываться от вознаграждения.

Таблица 4

Алгоритм льготного кредитования МСБ в Монголии

Действующий алгоритм	Предлагаемые автором изменения в действующий алгоритм
1	2
1. Государство выделяет средства в ФПМСБ	1. Государство выделяет средства в ФПМСБ.
2. Предприятие представляет документы на получение кредита, т.е. первоначальный отбор потенциальных заемщиков осуществляется в ФПМСБ. За этим тщательно следит комиссия, которая создана по приказу министра министерства торговли и промышленности № 198 от 2006 г, № 140 от 2007 года и включает представителей нескольких министерств, комитетов, общественных и предпринимательских структур.	2. Предприятие представляет документы на получение кредита коммерческому банку, т.е. первоначальный отбор потенциальных заемщиков осуществляется в коммерческом банке по их кредитоспособности и достаточности запрашиваемой суммы для осуществления проекта. При положительном решении вопроса о выдаче кредита, документация по проекту отправляется в ФПМСБ.
3. Проекты, поддерживаемые этой комиссией, отправляют вместе с соответствующим пакетом документов коммерческому банку, который будет их кредитовать.	3. ФПМСБ тщательно проверяет проект на соответствие его приоритетным направлениям. При положительном решении ФПМСБ дает согласие на выдачу кредита.
4. Коммерческий банк работает на договорной основе с ФПМСБ. Договор закрепляет ответственность за не возврат кредита заемщиком за коммерческим банком; устанавливает заемщику плату за кредит; устанавливает размер комиссионных выплат коммерческому банку.	4. Коммерческому банку могут потребоваться дополнительные гарантии в случае недостаточного уровня кредитоспособности заемщика, которые мог бы предоставить ФПМСБ.
5. В дальнейшем анализ и непосредственно операции по кредитованию и контроль за использованием кредитов осуществляется в данном коммерческом банке. Коммерческий банк берет на себя все кредитные риски. Ставки льготного кредитования устанавливаются на самом низком уровне для заемщика. А если банк решил кредитовать этот проект, то он отправляет список одобренных им заемщиков в ФПМСБ. После чего последний перечисляет деньги коммерческому банку.	5. Коммерческие банки предоставляют кредит предприятию МСБ
6. Коммерческие банки предоставляют кредит предприятию МСБ.	

Источник: составлено автором.

Необходимо изменить принципы деятельности государственных фондов поддержки малого среднего бизнеса, оставив за ними контрольные, гарантийные и консультационные функции. Кредитование малого бизнеса необходимо полностью поручить коммерческим банкам и небанковским финансовым организациям. При этом государство должно предоставлять гарантии банкам, кредитующим малые и средние предприятия, субсидировать процентные ставки по кредитам МСБ.

III. ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Проведенное диссертационное исследование позволяет констатировать:

- выявлено возрастающее значение МСБ для экономики Монголии, поскольку в условиях практического отсутствия крупных национальных предприятий в стратегических целях социально-экономического развития страны

развитие малого и среднего предпринимательства является необходимым условием сохранения населения страны через создание рабочих мест.;

- выявлены основные особенности в развитии МСП в современной Монголии, которыми являются: увеличение численности населения, занятого в секторе МСБ; принадлежность подавляющего большинства МСП частному сектору экономики; наметившаяся тенденция роста МСБ производственного назначения и услуг финансового посредничества; превращение МСБ в существенный фактор регионального развития; преобладание в структуре МСП микропредприятий с числом работающих 1-9 человек; увеличение объема годовой реализации продукции, товаров, услуг, производимых на МСП Монголии. Особенно это коснулось таких отраслей как горнорудная промышленность, перерабатывающая отрасль и строительство;

- проанализированы особенности кредитования МСБ и показана роль банковского кредитования в развитии МСБ Монголии, которая заключается в помощи государству в выполнении такой важнейшей задачи, как сбережение населения;

- разработана анкета, с помощью которой, на основе собственных авторских исследований, а также на основе теоретического изучения работ российских, монгольских авторов обобщены внешние и внутренние факторы и причины, сдерживающие развитие МСБ и кредитования МСБ монгольскими коммерческими банками, в т.ч. влияющие на объемы банковского кредитования и снижение процентной ставки по кредитам;

- на основе теоретического анализа эволюции банковской системы Монголии за период с 1991г. – по настоящее время определены этапы в развитии банковского обслуживании субъектов МСБ, что позволяет выявить изменения в инвестиционных процессах монгольских коммерческих банков в реальный сектор экономики;

- разработана форма статистической отчетности для сбора и анализа данных по кредитованию малых и средних предприятий (МСП) коммерческих банков Монголии, утвержденная приказом Центрального банка Монголии (Монголбанком) № 320 от 30 июля 2008г. и внедренная в практику Национальным комитетом по статистике Монголии (Нацкомстатом) с 2008 года, на основе которой возможно получение необходимой информации для государственных органов, принимающих обоснованные решения об объемах и направлениях льготного финансирования и кредитования субъектов МСБ Монголии;

- исследованы современные формы и программы кредитования МСБ в коммерческих банках Монголии, виды кредитов предлагаемых субъектам МСБ, дана их сравнительная характеристика, предложены меры по дальнейшему развитию и расширению спектра оказываемых услуг;

- предложены методические рекомендации коммерческим банкам Монголии по составлению и анализу отчетности по кредитованию предприятий МСБ, позволяющие национальным коммерческим банкам минимизировать кредитные риски и увеличить объемы кредитования реального сектора экономики;

- проанализированы направления банковского кредитования и его значение в развитии экономики и дана общая характеристика банковской системы Монголии, дополняющая исследования А. Батсуха, Д. Моломжамца, Б.

Пурэвдоржа, Ш. Чуданжий, Б. Дэлгэрбаяра, позволяющая аргументировать большую роль кредита в развитии экономики Монголии в период 1991 – 2011 годы;

- разработаны и предложены показатели финансово - экономической и социальной эффективности банковского кредитования предприятий МСБ для прогнозирования и правильности принятия управленческой решений руководством коммерческих банков Монголии при кредитовании малого и среднего бизнеса;

- исследованы основные виды рисков, влияющих на кредитоспособность заемщика, определены факторы их роста, предложена шкала их оценки и расчет итогового результата влияния рисков заемщика на уровень кредитного риска банка, кредитующего субъекты МСБ;

- выявлены особенности кредитного процесса при кредитовании МСБ в Монголии и предложены меры по его совершенствованию;

- проанализирован действующий алгоритм формирования и использования средств Фонда поддержки малого и среднего бизнеса и дана оценка эффективности его использования. Обоснована необходимость изменения действующего алгоритма государственной поддержки банковского кредитования МСБ Монголии, обеспечивающая стимулирование его развития и предложен новый алгоритм действий, способствующий увеличению объемов кредитования МСБ;

- предложен перечень мер по активизации банковского кредитования МСБ в Монголии, обеспечивающий стимулирование его развития.

ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в рецензируемых научных журналах и изданиях перечня Высшей аттестационной комиссии России:

1. Ариунтуяа Ц. Роль кредита в развитии экономики Монголии / Ариунтуяа Ц. // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права). – 2007. - № 5 (55). – С. 105 - 107. – 0,20 п.л.
2. Ариунтуяа Ц. Критерии классификации предприятий малого и среднего бизнеса Монголии / Оношко О.Ю., Ариунтуяа Ц // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права). – 2012. - № 3. – С. 30 – 33. - 0,5 п.л. (авторский вклад 0,25 п.л.)
3. Ариунтуяа Ц. Проблемы развития малого и среднего бизнеса в Монголии / Ариунтуяа Ц. // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права) (электронный журнал). – 2012. - № 3 – URL: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=6769>. (Идентификац. номер статьи в НТЦ «Информрегистр» 04212001010136). - 0,75 п.л.
4. Ариунтуяа Ц. Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Монголии / Оношко О.Ю., Ариунтуяа Ц. // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный уни-

верситет экономики и права) (электронный журнал). 2012. № 3 – URL: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=6769>. (Идентификац. номер статьи в НТИЦ «Информрегистр» 0421200101\0131). - 0,6 п.л. (авторский вклад 0,3 п.л.)

Статьи в иных изданиях:

5. Ариунтуяа Ц. Денежно-кредитная политика Монголии как решающий фактор вывода экономики и общества из кризисной ситуации / Ариунтуяа Ц. // Стратегия инновационного развития Российской экономики: сб. науч. тр. - Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2005. – С. 161 – 165. - 0,31 п.л.
6. Ариунтуяа Ц. Денежная политика Монголии в переходный период экономики / Ариунтуяа Ц. // Развитие финансово - кредитной системы в регионе: сб. науч. тр. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2006. – С. 279 - 286. – 0,5 п.л.
7. Ариунтуяа Ц. Малое и среднее предпринимательство как рычаг развития экономики Монголии / Ариунтуяа Ц. // Финансово- инвестиционный потенциал в регионе: современное состояние и перспективы развития: сб. науч. тр. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2008. – С. 304 – 311. – 0,5 п.л.
8. Ариунтуяа Ц. Поддержка современного малого и среднего предпринимательства Монголии /Ариунтуяа Ц. // Материалы 67-й ежегодной научной конференции профессорско-преподавательского состава и докторантов, 19-й научной конференции аспирантов и 69-й научной конференции студентов и магистрантов: Ч. 2. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2008. – С. 273 - 278. – 0,38 п.л.
9. Ариунтуяа Ц. Развитие коммерческих банков Монголии / Ариунтуяа Ц. // Молодежь – Родине. Развитие экономики территорий – развитие России: сб. тезисов междунар. заоч. науч.-практ. конф. студентов, аспирантов и молодых ученых / под ред. д-ра экон. наук, профессора О.П. Кузнецовой. – Омск: Изд-во ОмГТУ, 2008. - С. 64 - 68. – 0,31 п.л.
10. Ариунтуяа Ц. Зарубежный опыт кредитования малого и среднего бизнеса / Оношко О.Ю., Ариунтуяа Ц. // Материалы 71-й ежегодной научной конференции профессорско-преподавательского состава и докторантов, 23-й научной конференции аспирантов и 73-й научной конференции студентов и магистрантов (Секции фин.-экон.фак.). – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2012. – С. 159-170. – 0,7 п.л. (авторский вклад 0,35 п.л.)

Ариунтуяа Цэдэндамбын

Активизация банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии

АВТОРЕФЕРАТ

Подписано в печать 18.05.11. Формат 60х90 1/16. Бумага офсетная.
Печать трафаретная. Усл. печ. л. 1,5. Тираж 150 экз. Заказ № 5192

Отпечатано в ИПО БГУЭП
664003, Иркутск, ул. Лапина, 1

10-2